

INTISARI

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji pengaruh suku bunga SBI, tingkat inflasi, dan nilai tukar rupiah secara parsial terhadap tingkat pengembalian reksa dana saham. Sampel yang digunakan adalah 40 reksa dana saham dari 105 reksa dana saham yang terdaftar di Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) selama periode 2013-2015, sehingga total sampel 1.440 reksa dana saham dari data yang diperoleh setiap bulan. Ada empat variabel yang digunakan yaitu: Tingkat Pengembalian Reksa Dana Saham sebagai dependen variabel, sedangkan Suku Bunga SBI, Tingkat Inflasi, dan Nilai Tukar Rupiah sebagai independen variabel. Alat analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Pengambilan sampel pada penelitian ini dilakukan dengan cara menggunakan *purposive sampling*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial suku bunga SBI dan tingkat inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap tingkat pengembalian reksa dana saham, sedangkan nilai tukar rupiah berpengaruh secara signifikan terhadap tingkat pengembalian reksa dana saham. Variabel yang paling dominan terhadap tingkat pengembalian reksa dana saham adalah nilai tukar rupiah.

Kata Kunci : Suku Bunga SBI, Tingkat Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, dan Tingkat Pengembalian Reksa Dana Saham



ABSTRACT

The purpose of this research is to test the partial influence of the interest rates of Bank Indonesia certificate, inflation rates, and rupiah exchange rates to the level of return on mutual fund share. The samples are 40 of 105 mutual fund which are listed in Capital Market Supervisory Agency (BAPEPAM) in 2013-2015 periods, so that the total of samples are 1.440 mutual fund from the data which has been obtained every month. There are four variables in this research i.e.: return on mutual funds as the dependent variable, whereas the interest rates of Bank Indonesia certificate, inflation rates, and rupiah exchange rates as the independent variables. The analysis instrument has been carried out by using multiple linear regressions analysis, the sample has been taken by using purposive sampling.

The result of this research shows that partially the the interest rates of Bank Indonesia certificate and inflation rates does not give any influence to the return on mutual fund, whereas the rupiah exchange rates gives significant influence to the return on mutual funds. Rupiah exchange rate has dominant influence to the return on mutual fund.

Keywords : The interest rates of Bank Indonesia certificate, Inflation rates, rupiah exchange rate and return mutual funds rates.

